

ABSTRAK

Dalam pasar modal, ada banyak sekali faktor-faktor yang dapat mempengaruhi harga saham badan usaha. Salah satunya adalah *Earning per share* (EPS), *Dividend payout ratio* (DPR), Tingkat *Leverage*, Tingkat Likuiditas. Selama periode 2004-2005, terjadi pergerakan indeks harga saham di BEJ (IHSG) yang cenderung meningkat.

Permasalahan yang timbul adalah "Faktor-faktor *fundamental* apa yang berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang *go public* di Bursa Efek Jakarta (BEJ) periode 2004-2005", dilakukan serangkaian pengujian terhadap hipotesis sementara dengan menggunakan regresi linear berganda dan koefisien determinasi serta uji asumsi klasik, uji t dan uji F.

Hasil yang diperoleh dari penelitian tersebut adalah ada pengaruh baik secara serempak maupun secara parsial antara *Earning per share* (EPS), *Dividend payout ratio* (DPR), Tingkat *Leverage*, Tingkat Likuiditas pada periode 2004-2005. Dimana *Earning per share* (EPS) dan *Current ratio* mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan variabel independen Y yaitu harga saham perusahaan. *DPR* dan *current ratio* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham karena kedua variabel tersebut sama-sama memiliki nilai *standard error* (kesalahan baku) yang nilainya lebih besar dari koefisien regresinya.